



Effective as of 1 December 2022 Raiffeisen Centrobank AG has transferred its certificates business to Raiffeisen Bank International AG including (i) all associated rights and obligations, and (ii) the legal position as issuer of existing securities, i.e. outstanding securities issued by Raiffeisen Centrobank AG. Therefore, as of 1 December 2022, Raiffeisen Bank International AG constitutes the issuer of and the debtor under the securities referred to in the product brochure.

Please be aware that the product brochure reflects the legal situation at the date of its creation and does not contain any updated information about the issuer.

CERTYFIKAT BONUSOWY NA AKCJE SPÓŁKI PZU S.A.

INSTRUMENT FINANSOWY BEZ OCHRONY KAPITAŁU¹

- Instrument bazowy: akcje spółki PZU S.A.
- Stały kupon odsetkowy: 20% (na koniec inwestycji)
- Poziom bariery: 70% Początkowej ceny referencyjnej, tj. kursu zamknięcia akcji spółki PZU S.A. w Początkowej dacie wyceny Certyfikatu
- Okres inwestycji: 2 lata i 2 miesiące, z możliwością wcześniejszej sprzedaży Certyfikatu na GPW²
- Szanse i ryzyka związane z produktem znajdują się na kolejnych stronach

¹ W rozumieniu Prospektu Podstawowego z dn. 6.05.2022 r. oraz Warunków Końcowych nr 42474 z dnia 27.09.2022 r.

² Intencją Emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.



Certyfikaty



**Raiffeisen
CENTROBANK**

W skrócie:

Certyfikat Bonusowy daje Inwestorowi możliwość uzyskania **Kuponu odsetkowego** w wysokości 20% za cały okres inwestycji, niezależnie od ceny **Instrumentu bazowego**. Forma wykupu, w **Terminie zapadalności** Certyfikatu, zależy natomiast od ceny zamknięcia akcji spółki PZU S.A. w **Ostatecznej dacie wyceny**.

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Emitent	Raiffeisen Centrobank AG*
ISIN	AT0000A30FG8
Instrument bazowy	akcje spółki PZU S.A.
Wartość nominalna	1 000 zł
Cena emisyjna	1 000 zł
Subskrypcja¹	3.10.2022 – 14.10.2022
Początkowa data wyceny	17.10.2022
Ostateczna data wyceny	20.12.2024
Termin zapadalności	30.12.2024

Początkowa cena referencyjna
cena referencyjna w Początkowej dacie wyceny

Mnożnik 100% Wartości nominalnej podzielonej przez Początkową cenę referencyjną. Otrzymana wartość zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku

Kupon odsetkowy 20% (za cały okres inwestycji)

Data płatności kuponu
30.12.2024

Poziom bariery 70% Początkowej ceny referencyjnej

Cena referencyjna cena zamknięcia Instrumentu bazowego zgodnie ze źródłem referencyjnym

Ostateczna cena referencyjna
Cena referencyjna w Ostatecznej dacie wyceny

Źródło referencyjne GPW

Kwota wykupu jeżeli cena zamknięcia akcji spółki PZU S.A. w Ostatecznej dacie wyceny będzie powyżej Poziomu bariery, Inwestor otrzymuje Wartość nominalną (wykup przez Raiffeisen Centrobank* w Terminie zapadalności). W innym wypadku Inwestor za każdy Certyfikat otrzyma określoną liczbę akcji obliczoną według Mnożnika. Różnica wynikająca z zaokrąglenia wypłacana jest w gotówce.

Notowania GPW²

Kwotowania www.rcb.at

¹ Emitent może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny

² Intencją Emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Certyfikat Bonusowy na akcje spółki PZU S.A. jest przeznaczony dla tych Inwestorów, którzy na koniec trwania inwestycji nie oczekują spadku kursu akcji PZU S.A. większego niż 29,99% w stosunku do ceny zamknięcia akcji z **Początkowej daty wyceny**. Certyfikat jest produktem bez ochrony kapitału wypłacającym ma koniec inwestycji jeden stały **Kupon odsetkowy** w wysokości 20%. Certyfikat zapewnia mechanizm ochronny pod warunkiem, że kurs akcji spółki PZU S.A. (**Ostateczna cena referencyjna**) w **Ostatecznej dacie wyceny** będzie powyżej **Poziomu bariery**.

ZASADY FUNKCJONOWANIA

W **Początkowej dacie wyceny** ustalany jest poziom **Początkowej ceny referencyjnej**, **Poziomu bariery** (stanowiącej 70% **Początkowej ceny referencyjnej**) oraz **Mnożnik**. W **Dacie płatności kuponu** Inwestor otrzyma płatność **Kuponu odsetkowego**, niezależnie od ceny **Instrumentu bazowego**, a forma wykupu Certyfikatu jest zależna od kursu zamknięcia akcji spółki PZU S.A. (**Ostateczna cena referencyjna**) w **Ostatecznej dacie wyceny** i nastąpi poprzez wypłatę **Wartości nominalnej** (jeżeli kurs zamknięcia będzie wyższy od **Poziomu bariery**) lub przez fizyczną dostawę **Instrumentu bazowego** (jeżeli kurs zamknięcia będzie równy lub niższy od **Poziomu bariery**). Więcej informacji związanych z szansami i ryzykami jest przedstawionych na kolejnych stronach, w Warunkach Końcowych oraz Prospekcie Podstawowym (w tym jego wszelkich uzupełnieniach lub poprawkach).

Zamknięcie w Terminie zapadalności:

Po zamknięciu produktu w **Terminie zapadalności** Inwestor otrzymuje:

SCENARIUSZ 1: Kurs zamknięcia akcji spółki PZU S.A. w Ostatecznej dacie wyceny znajduje się POWYŻEJ Poziomu bariery

Inwestor otrzymuje wypłatę za każdy Certyfikat równą 100% **Wartości nominalnej**, co odpowiada 1000 zł za jeden Certyfikat

SCENARIUSZ 2: Kurs zamknięcia akcji spółki PZU S.A. w Ostatecznej dacie wyceny znajduje się NA POZIOMIE lub PONIŻEJ Poziomu bariery

Inwestor za każdy Certyfikat otrzymuje liczbę akcji wg **Mnożnika** zdefiniowanego w **Początkowej dacie wyceny**. Różnica wynikająca z niepodzielności akcji wypłacana jest w gotówce. Różnica wypłacona w gotówce wyliczana jest według ceny akcji z **Ostatecznej daty wyceny** a nie według ceny akcji z **Początkowej daty wyceny**. Liczba akcji oraz wartość wypłacona w gotówce wyliczona wg **Mnożnika**, obliczana jest dla każdego Certyfikatu indywidualnie. Ponieważ zakładana wartość fizycznej dostawy akcji spółki PZU S.A. będzie niższa od wartości początkowo zainwestowanego kapitału, w tym przypadku nastąpi częściowa lub całkowita utrata zainwestowanego kapitału. Wartość inwestycji w takim przypadku stanowi bieżąca wycena akcji, jakie zostały przydzielone Inwestorowi.

W każdym z powyższych scenariuszy, niezależnie od zachowania **Instrumentu bazowego**, Inwestor w **Terminie zapadalności** otrzyma płatność **Kuponu odsetkowego** w wysokości 20% (za cały okres inwestycji), co odpowiada kwocie 200 zł za każdy posiadany Certyfikat.

* Raiffeisen Centrobank AG należy w 100% do Raiffeisen Bank International AG – rating RBI: www.rbinternational.com/ir/ratings

Prosimy pamiętać, że kurs rynkowy **Instrumentu bazowego** odnotowany w przeszłości nie może stanowić podstaw do wyciągania jakichkolwiek wniosków i formułowania jakichkolwiek prognoz odnośnie przyszłych notowań **Instrumentu bazowego** i Certyfikatu.

Zamierzasz zainwestować w produkt, który może być skomplikowany i trudny do zrozumienia.

HORYZONT INWESTYCYJNY

< 3 lat

3 do 5 lat

> 5 lat

KOMENTARZE

Opisane szanse i ryzyka należą do najważniejszych, ale nie jedynych istotnych dla danego produktu. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w Warunkach Końcowych produktu numer 42474 z dnia 27.09.2022 dostępnych na www.rcb.at/pl. Dalsze informacje można znaleźć w Prospekcie Podstawowym z dnia 6 maja 2022 r. zatwierdzonym przez Austriacki Urząd ds. Nadzoru nad Rynkiem Finansowym - Österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA). Dokument ten jest opublikowany i powszechnie dostępny na stronie internetowej: www.rcb.at/pl/o-banku/publikacje/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/. Zatwierdzenie Prospektu Podstawowego nie należy rozumieć jako wspieranie instrumentów finansowych opisanych w niniejszym dokumencie przez organ nadzorujący (FMA). Dokument zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora (KID) jest opublikowany i powszechnie dostępny na stronie internetowej www.rcb.at. Rekomendujemy zapoznanie się z treścią Prospektu Podstawowego, Warunkami Końcowymi oraz KID, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej.

¹Intencją Emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

PRZYKŁAD DO SCENARIUSZA 2

W **Początkowej dacie wyceny** ustalona zostaje **Początkowa cena referencyjna** na poziomie np. 28 zł oraz **Poziom bariery** wynoszący 19,60 zł (70% **Początkowej ceny referencyjnej**). **Mnożnik** wynosi wobec tego $1000/28 = 35,71428$. Jeżeli w **Ostatecznej dacie wyceny** cena zamknięcia akcji spółki PZU S.A. znajduje się na poziomie np. 19,20 zł tzn. poniżej **Poziomu bariery**, wówczas za każdy Certyfikat Inwestor otrzyma 35 akcji oraz różnicę wynikającą z niepodzielności wypłaconą w gotówce, tzn. $0,71428 \times 19,20 = 13,71$ zł.

Jeżeli Inwestor posiadał np. 15 certyfikatów, otrzyma $15 \times 35 = 525$ akcji PZU S.A. oraz $15 \times 13,71 = 205,65$ zł w gotówce.

SZANSE

- Stały **Kupon odsetkowy**: wypłacany w **Terminie zapadalności**, niezależnie od poziomu notowania **Instrumentu bazowego**.
- Zyski w trendzie bocznym: Certyfikat Bonusowy na akcje spółki PZU S.A. umożliwia osiągnięcie zysku również w okresie trendu bocznego na **Instrumencie bazowym**. Stały **Kupon odsetkowy** oraz dodatkowy mechanizm ochronny w postaci Bariery stanowi bufor dla umiarkowanych spadków cen akcji.
- Wykup: zwrot **Wartości nominalnej** następuje w 100% pod warunkiem, że kurs zamknięcia akcji PZU S.A. w **Ostatecznej dacie wyceny** znajdzie się powyżej **Poziomu bariery**.
- Płynny rynek wtórny na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie¹

RYZYKA

- Jeżeli w **Ostatecznej dacie wyceny** kurs akcji spółki PZU S.A. (kurs zamknięcia) jest równy lub niższy od **Poziomu bariery**, wówczas nastąpi fizyczna dostawa akcji, których wartość rynkowa jest niższa od zainwestowanego kapitału.
- Czynniki wpływające na cenę Certyfikatu na rynku wtórnym: m.in. stopa procentowa oraz zmienność ceny **Instrumentu bazowego** wpływają na wycenę Certyfikatu. Szczegółowy opis wpływu powyższych czynników na wycenę znajduje się w Warunkach Końcowych produktu numer 42474 z dnia 27.09.2022 dostępnych na www.rcb.at/pl.
- Brak gwarancji kapitału.
- Ryzyko Emitenta: wykup Certyfikatu zależy od wypłacalności Raiffeisen Centrobank AG. W przypadku jego niewypłacalności Inwestor może ponieść całkowitą stratę kapitału.

W celu uzyskania dalszych informacji, zapraszamy do wybranych POK IPOPEMA Securities S.A. oraz na strony internetowe:
www.rcb.at; www.ipopemasecurities.pl

W przypadku pytań prosimy o kontakt z Wydziałem Obsługi Maklerskiej IPOPEMA Securities S.A. **+48 22 236 94 00**

lub Raiffeisen Centrobank (w jęz. polskim): **+48 22 578 56 33**

Chętnie odpowiemy również na pytania przesłane za pośrednictwem e-mail: **wom@ipopema.pl** oraz **produkte@rcb.at**.

Wszelkie sformułowania pisane wielkimi literami mają znaczenie nadane im w Prospekcie Podstawowym.

ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Niniejszy dokument jest sporządzony przez Emitenta i ma charakter wyłącznie marketingowy. Niezależnie od najwyższego poziomu staranności i w sporządzeniu niniejszego dokumentu o charakterze reklamowym, zawarte dane są dostarczane wyłącznie jako niewiążące informacje.

Informacje tu zawarte nie stanowią, ani nie mogą być postrzegane jako porada inwestycyjna dokonania transakcji kupna, bądź sprzedaży instrumentów finansowych. Żadna decyzja inwestycyjna nie powinna być podejmowana na podstawie niniejszego dokumentu. Informacje zawarte w tym dokumencie o charakterze reklamowym są ogólne i nie uwzględniają indywidualnej sytuacji potencjalnych Inwestorów. Opisany instrument finansowy należy do instrumentów skomplikowanych i jest przeznaczony dla Inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę lub doświadczenie z zakresu produktów inwestycyjnych. Niniejszy dokument o charakterze reklamowym nie został przygotowany zgodnie z wymogami prawa mającymi na celu promowanie niezależnych analiz rynkowych i nie podlega zakazowi dotyczącemu rozpowszechniania analiz rynkowych. Jedyną podstawą prawną dla wszystkich papierów wartościowych opisanych w niniejszym dokumencie o charakterze reklamowym jest Prospekt Podstawowy (w tym wszelkie ewentualne uzupełnienia lub poprawki), który został zatwierdzony przez Austriacki Urząd ds. Nadzoru nad Rynkiem Finansowym - Österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA), w połączeniu z Warunkami Końcowymi zdeponowanymi w Oesterreichische Kontrollbank AG. Dokumenty te opublikowane są na stronie internetowej <https://www.rcb.at/pl/o-banku/publikacje/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/>. Dalsze informacje oraz dokument zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora (KID) można uzyskać na stronie internetowej Raiffeisen Centrobank AG: <https://www.rcb.at/pl/>. IPOPEMA Securities S.A. pełni funkcję oferującego Certyfikaty. Raiffeisen Centrobank AG podlega nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego (EBC), w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego (Single Supervisory Mechanism - SSM), w którego skład wchodzi Europejski Bank Centralny (EBC) i właściwe organy krajowe uczestniczących państw członkowskich (Rozporządzenie Rady (UE) nr 1024/2013). Raiffeisen Centrobank AG wyraźnie wyklucza jakkolwiek odpowiedzialność w odniesieniu do roszczeń w kwestii poprawności, dokładności i kompletności zaprezentowanych w tym dokumencie treści i informacji. Ze względu na wahania cen w okresie życia produktu cena rynkowa Certyfikatu może spaść poniżej 100% jego kursu z Początkowej daty wyceny. W okresie życia produktu cena rynkowa Certyfikatu nie musi zmieniać się analogicznie do zmian ceny rynkowej/kursu Instrumentu bazowego. W okresie życia produktu cena rynkowa Certyfikatu podlega działaniu różnych czynników, takich jak zmienność Instrumentu bazowego, stopy procentowe, rating Emitenta oraz czas pozostały do terminu wykupu. Należy pamiętać, że niekorzystne zachowanie Instrumentu bazowego może powodować wahania cen Certyfikatu w okresie życia produktu. Dywidendy i podobne prawa związane z Instrumentem bazowym są uwzględniane w procesie tworzenia Certyfikatu i nie są wypłacane. Wykup lub spłata Certyfikatu w Terminie wykupu jest uzależniona od wypłacalności Emitenta. Inwestorzy są narażeni na ryzyko, że Raiffeisen Centrobank AG jako Emitent może nie być w stanie wypełnić swoich zobowiązań w odniesieniu do opisanych papierów wartościowych, w sytuacjach takich jak np. niewypłacalność (niemożność zapłaty / nadmierne zadłużenie) lub prawny nakaz zainicjowania środków naprawczych. Organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może również wydać takie postanowienie przed jakimkolwiek postępowaniem upadłościowym, jeżeli uzna się, że Emitent znajduje się w kryzysie. W tych okolicznościach organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ma szerokie uprawnienia do podejmowania działań (tzw. „instrumenty umorzenia lub konwersji długu”). Na przykład może zredukować do zera roszczenia Inwestorów w odniesieniu do opisanych papierów wartościowych, rozwiązać opisane papiery wartościowe lub przekształcić je w akcje Emitenta i zawiesić prawa Inwestorów. W pewnych okolicznościach Emitent ma prawo do umorzenia Certyfikatu przed terminem zapadalności. Możliwa jest całkowita strata zainwestowanego kapitału. Dodatkowe informacje na temat ryzyk oraz pozostałych danych można znaleźć w Prospekcie Podstawowym na stronie <https://www.rcb.at/pl/o-banku/publikacje/prospekty-emisyjne-papierow-wartosciowych/>. Dalsze informacje dostępne są na stronie internetowej www.rcb.at/en/basag. Inwestowanie w instrumenty finansowe może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. Inwestor powinien mieć na uwadze, że inwestycja w instrumenty finansowe jest obciążona ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość uzyskania negatywnego wyniku finansowego z tej inwestycji (włącznie z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału). Historyczne wyniki inwestycyjne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników inwestycyjnych w przyszłości. Wyłączną prawnie wiążącą dokumentację stanowią udostępnione Inwestorowi: Prospekt Podstawowy (w tym wszelkie ewentualne uzupełnienia lub poprawki), Warunki Końcowe produktu oraz dokument zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora (KID). Inwestor przed podjęciem decyzji inwestycyjnej powinien zapoznać się ze wskazanymi dokumentami.

Certyfikaty



**Raiffeisen
CENTROBANK**